

# Santander obtiene un beneficio atribuido de 5.849 millones de euros en los nueve primeros meses de 2021

*El resultado antes de impuestos ordinario fue de 11.432 millones (+74% en euros constantes)<sup>1</sup>*

*La ratio de capital CET1 'fully loaded' subió 15 puntos básicos en el trimestre, hasta el 11,85%*

## Madrid, 27 de octubre de 2021 - NOTA DE PRENSA

- Los ingresos de los nueve primeros meses de 2021 ascendieron a 34.626 millones de euros, un 8% más que en el mismo periodo del año anterior en euros constantes (sin el impacto de los tipos de cambio), gracias al crecimiento de los volúmenes y a la actividad de clientes en todas las regiones y en todos los negocios. Además, el 94% de esos ingresos proviene del margen de intereses y de los ingresos por comisiones.
- El margen neto creció un 11% interanual en euros constantes, hasta los 18.848 millones de euros, impulsado por un aumento de los créditos (+4%) y los depósitos (+6%).
- Los impuestos sobre beneficios en los primeros nueve meses del año fueron de 3.911 millones de euros, lo que representa un tipo fiscal efectivo del 34%.
- Las regiones de Europa y Norteamérica duplicaron su beneficio ordinario, un 98% y un 122%, respectivamente, mientras que en Sudamérica creció un 31% en euros constantes. El beneficio ordinario de Santander CIB y Wealth Management & Insurance subió un 26% y un 24%, respectivamente.
- El número total de clientes aumentó hasta 152 millones, mientras que el 54% de las ventas en todo el grupo ya se hicieron a través de canales digitales, frente al 44% del mismo periodo del año anterior.
- El crecimiento en uso de servicios digitales ha contribuido a mejorar la eficiencia y la satisfacción del cliente. La ratio de eficiencia es del 45,6%, una de las mejores del sector, y Santander está entre los bancos más recomendados en siete de los principales mercados del grupo, de acuerdo con clasificaciones de net promoter score (NPS).
- Las dotaciones caen un 34% en euros constantes. El coste del crédito siguió mejorando y ya se sitúa en el 0,9%.
- Estos resultados dieron lugar a una rentabilidad sobre el capital tangible (RoTE) del 11,8% (RoTE ordinario, 12,6%), por encima del coste de capital, y a un valor contable tangible (TNAV) por acción de 3,99 euros, tras crecer un 6,5% interanual, incluidos los dividendos.
- La ratio de capital CET1 *fully loaded* se situó en el 11,85% tras aumentar en 15 puntos básicos en el tercer trimestre y se mantiene en la parte alta del rango objetivo del 11-12%, tras haber contabilizado ya casi todos los impactos regulatorios previstos para el conjunto del año.
- Santander anunció en septiembre su decisión de fijar una retribución a cuenta de los resultados de este año de aproximadamente 1.700 millones de euros con un dividendo en efectivo de 4,85 céntimos de euro por acción y una recompra de acciones por valor de 841 millones de euros. En el primer trimestre de 2022, la entidad anunciará una retribución adicional con cargo a los beneficios de 2021.

<sup>1</sup> Conciliación de los resultados ordinarios con los resultados contables, en la página 74 del informe financiero del tercer trimestre, disponible en [santander.com](http://santander.com).

Ana Botín, presidenta de Banco Santander, dijo:

*"Una vez más, todas las regiones y todos los negocios muestran buen crecimiento de los ingresos. Estados Unidos y Reino Unido sobresalen este trimestre, lo que demuestra el éxito de nuestra estrategia en estos mercados.*

*La prioridad para todos nuestros equipos es el servicio al cliente, lo que nos ha permitido crecer en más de un millón de nuevos clientes en el último trimestre, al tiempo que los créditos y depósitos crecen un 4% y un 6% interanual, respectivamente.*

*La inversión en transformación digital es fundamental para conseguir un crecimiento rentable y eficiente. Así se refleja en nuestra ratio de eficiencia, que se mantiene como una de las mejores entre nuestros competidores, en el 45,6%.*

*Vamos por buen camino para superar significativamente nuestros objetivos de rentabilidad para 2021, al tiempo que mantenemos una ratio de capital CET1 'fully loaded' en la parte alta de nuestro rango objetivo del 11-12%. Todo ello nos permite ofrecer una remuneración atractiva a nuestros accionistas y seguir invirtiendo en el crecimiento futuro.*

*Confiamos en alcanzar nuestro objetivo de rentabilidad a medio plazo del 13-15% gracias a los avances conseguidos, una mejora de las previsiones macroeconómicas y la gran capacidad de ejecución de nuestros equipos en todas las regiones y todos los negocios. Es un orgullo que Santander esté nuevamente entre las 25 mejores 'empresas para trabajar' ('great places to work') del mundo, y ver cada día nuestro apoyo a las energías renovables y a la inclusión financiera."*

### Tabla de resultados ordinarios<sup>(\*)</sup>

	9M21 (€m)	9M21 v 9M20	9M21 v 9M20 (sin TC)	3T21 (€m)	3T21 v 3T20	3T21 v 3T20 (sin TC)
Margen bruto	34.626	+3%	+8%	11.931	+8%	+6%
Costes de explotación	-15.778	+0%	+4%	-5.401	+6%	+5%
Margen neto	18.848	+5%	+11%	6.530	+9%	+7%
Dotaciones por insolvencias	-5.973	-38%	-34%	-2.220	-12%	-15%
Resultado antes de impuestos	11.432	+63%	+74%	3.804	+20%	+20%
Beneficio ordinario	6.379	+74%	+87%	2.174	+24%	+23%
Neto de plusvalías y saneamientos	-530	-96%	-96%	0	-	-
Beneficio atribuido	5.849	-	-	2.174	+24%	+25%

<sup>(\*)</sup> Conciliación de los resultados ordinarios con los resultados contables, en la página 74 del informe financiero del tercer trimestre, disponible en santander.com.

### Evolución de los resultados ordinarios

*(Para una mejor comparativa de la evolución de los resultados ordinarios, las variaciones son interanuales y en euros constantes, a menos que se indique lo contrario).*

Banco Santander obtuvo un beneficio atribuido de 5.849 millones en los nueve primeros meses de 2021, frente a unas pérdidas de 9.048 millones en el mismo periodo del año anterior, cuando el banco realizó una actualización del fondo de comercio y de los activos fiscales diferidos (DTAs) sin efecto en caja. Excluido el cargo neto por valor de 530

#### Comunicación Corporativa

Ciudad Grupo Santander, edificio Arrecife, planta 2  
28660 Boadilla del Monte (Madrid). Tel. +34 91 2895211  
comunicacion@gruposantander.com  
[www.santander.com](http://www.santander.com) - Twitter: @bancosantander

millones de euros por costes de reestructuración realizado en el primer trimestre de 2021, el beneficio ordinario de los primeros nueve meses fue de 6.379 millones, un 87% más que en el mismo periodo del año anterior. Este es el mayor beneficio ordinario de Santander en los primeros nueve meses del año desde 2009. En el tercer trimestre estanco, el banco obtuvo un beneficio atribuido de 2.174 millones, un 25% más que en el mismo periodo del año anterior.

El crecimiento de los volúmenes de negocio (+4% en crédito, +6% en depósitos interanual) impulsaron estos buenos resultados. Santander tiene como prioridad apoyar a sus clientes, aumentar los ingresos y hacer una gestión eficaz del margen de intereses y de los costes.

Los resultados reflejan la importancia de la diversificación geográfica y de negocio de Santander. Sus tres regiones (Europa, Norteamérica y Sudamérica) contribuyeron de forma similar al beneficio del grupo. El beneficio ordinario de los primeros nueve meses casi se duplicó en Europa, hasta los 2.293 millones de euros (+98%), y fue más del doble en Norteamérica, hasta los 2.288 millones de euros (+122%), mientras que en Sudamérica aumentó el 31%, hasta los 2.471 millones de euros. Digital Consumer Bank también registró un fuerte crecimiento (+17%), hasta alcanzar los 935 millones.

El resultado antes de impuestos ordinario fue de 11.432 millones en los primeros nueve meses del año tras crecer un 74%, mientras que los impuestos sobre beneficios en el periodo fueron de 3.911 millones de euros, lo que representa un tipo fiscal efectivo del 34%.

El margen de intereses creció un 7% en los primeros nueve meses, debido principalmente a los mayores volúmenes de créditos y depósitos, y al menor coste de estos últimos. El crecimiento del margen de intereses sobresalió en el Reino Unido (+27%), Chile (+12%) y Brasil (+12%).

Los ingresos por comisiones ya superan a los que había antes de la pandemia (+8%) tras recuperarse desde los mínimos del segundo trimestre de 2020, gracias a una mayor oferta de productos de valor añadido. Los ingresos por comisiones de facturación de tarjetas y terminales punto de venta aumentaron el 25% y el 40%, respectivamente. Los negocios de gestión de activos y seguros, así como Santander Corporate & Investment Banking (Santander CIB), registraron también crecimientos de doble dígito.

Por todo ello, los ingresos totales aumentaron el 8%, hasta 34.626 millones de euros, lo que, junto con el control de costes, impulsó un aumento del beneficio antes de provisiones (margen neto) del 11%, hasta 18.848 millones de euros.

Los costes en términos reales (es decir, descontada la inflación) se redujeron el 1%, principalmente por el esfuerzo en la gestión realizada en Europa (-3% en términos reales). La ratio de eficiencia del banco ha mejorado hasta el 45,6%, 123 puntos básicos menos que el año anterior, lo que sitúa a Santander como una de las entidades globales más eficientes. El banco sigue aprovechando la fortaleza global del grupo para acelerar su transformación, mientras aumenta la productividad y la eficiencia.

El grupo ha dado apoyo significativo a sus clientes a lo largo de la pandemia mediante moratorias, créditos garantizados y otras medidas. A septiembre de 2021, el 99% de las moratorias habían expirado, con solo un 6% en fase 3 (es decir, dudoso). El saldo de moratorias ascendía a 1.300 millones de euros (fundamentalmente en España), de la que una parte mayoritaria expira el próximo trimestre, tras el vencimiento de un volumen significativo de operaciones en Portugal en el trimestre.

Los recursos de clientes alcanzaron un nuevo récord (1,05 billones de euros, un 7% más). Los depósitos a la vista repuntaron un 10%, hasta 697.000 millones de euros, con aumentos en todos los países, y los fondos de inversión crecieron un 17%, hasta 185.000 millones de euros, impulsados por las entradas netas y la recuperación de los mercados.

El uso de servicios digitales siguió aumentando en el trimestre. Santander tiene ya 47 millones de clientes digitales (+13%) tras crecer en un millón adicional en el tercer trimestre estanco. El 54% de las ventas se produjeron a través de canales digitales durante los primeros nueve meses del año, frente al 44% del mismo periodo del año pasado. En el tercer trimestre, un 57% de las ventas fueron digitales.

En conjunto, el grupo ya da servicio a 152 millones de clientes en todo el mundo, más que cualquier otro banco en Europa o América.

El foco en la vinculación de clientes y la innovación digital ha contribuido a que Santander se sitúe entre las tres primeras entidades más recomendadas por los clientes en siete mercados, de acuerdo con clasificaciones de net promoter score (NPS), y a que mejore la eficiencia operativa.

Estos resultados dieron lugar a una rentabilidad sobre el capital tangible (RoTE) del 11,8% (RoTE ordinario, 12,6%), por encima del coste de capital, y un beneficio por acción (BPA) ordinario de 34,4 céntimos de euro. El valor contable tangible (TNAV) por acción es ahora de 3,99 euros, tras crecer un 6,5% interanual (incluidos los dividendos).

El balance se ha mantenido sólido. La ratio de mora bajó cuatro puntos básicos respecto al trimestre anterior, hasta el 3,18%, y la ratio de cobertura se situó en el 74%. El coste del crédito (lo que el banco provisiona en función de la pérdida esperada de la cartera) fue mejor de lo previsto, con una reducción de 37 puntos básicos respecto al año pasado, hasta el 0,90%, gracias a las menores dotaciones. En los primeros nueve meses del año, las dotaciones ascendieron a 5.973 millones de euros, un 34% menos, y el fondo total de provisiones acumuladas ascendió a 24.462 millones de euros.

La ratio CET1 *fully loaded* de Santander aumentó en 15 puntos básicos en el trimestre, hasta el 11,85%, en la parte alta de la banda objetivo de entre el 11% y el 12%. El banco generó 48 puntos básicos de capital orgánicamente en el último trimestre, lo que se vio contrarrestado por impactos de -33 puntos básicos por temas regulatorios y otros. La entidad ya ha contabilizado casi todos los impactos regulatorios previstos para el conjunto del año.

A finales del mes de julio, la Autoridad Bancaria Europea hizo públicos los resultados de las pruebas de estrés a las que se sometieron los principales bancos de la Unión Europea. Como conclusión, en el escenario adverso, Santander destruiría 240 puntos básicos de CET1 *phased-in* en comparación con los casi 480 puntos básicos de sus competidores y los casi 500 puntos básicos de promedio del sistema bancario europeo. Adicionalmente, en este escenario adverso, las proyecciones acumuladas de los resultados de Santander arrojarían un beneficio de casi 1.000 millones de euros, lo que le convierte en el único banco entre los comparables que ofrece resultado positivo en este escenario.

Respecto a la remuneración al accionista, y tras la decisión del Banco Central Europeo (BCE) de levantar la recomendación de restringirla, vigente hasta el 30 de septiembre de 2021, el consejo de administración aprobó el pasado septiembre la política de remuneración que aplicará a los resultados de 2021 y que tiene por objetivo lo siguiente:

- Remuneración total del 40% del beneficio ordinario del grupo.
- Distribución a partes iguales entre dividendo en efectivo y recompra de acciones.
- Dos ciclos de abono: distribución a cuenta alrededor de noviembre y, sujeto a las autorizaciones internas y regulatorias pertinentes, pago final alrededor de mayo de 2022.





Dentro de esta política, el consejo ha acordado una retribución a cuenta de los resultados de 2021 por un valor total de unos 1.700 millones de euros, equivalente al 40% del beneficio ordinario del primer semestre de 2021 y que se dividirá en dos partes:

- Un dividendo en efectivo de 4,85 céntimos de euro por acción, que será abonado a partir del próximo 2 de noviembre.
- Un programa de recompra que tendrá un importe máximo de 841 millones de euros, equivalente al 20% del beneficio ordinario del grupo en el primer semestre de 2021, que ya fue aprobado por el BCE y que comenzó el 6 de octubre de 2021.

Santander está comprometido con la transición hacia una economía verde y anunció recientemente su ambición de alcanzar las cero emisiones netas en 2050, así como a alinear su cartera de generación energética al Acuerdo de París en 2030. El banco ha sido el mayor financiador del mundo en proyectos de energía renovables durante varios años, de acuerdo con Dealogic, y en los primeros nueve meses del año financió o facilitó la movilización de 17.427 millones de euros de financiación verde, hasta un total de 51.198 millones desde 2019, lo que supone avanzar en el compromiso que tiene el banco de alcanzar los 120.000 millones en 2025.

### Resumen de mercados (9M 2021 vs 9M 2020)

(Para una mejor comparativa de la evolución de los resultados ordinarios, las variaciones son interanuales y en euros constantes, a menos que se indique lo contrario. Las variaciones en euros corrientes están disponibles en el informe financiero.)

9M'21 vs. 9M'20	Ciudadanos digitales (millones)	Créditos (miles de mn euros)	Depósitos (miles de mn euros)	Margen neto (millones euros)	Bº ordinario atribuido (millones euros)	RoTE ordinario
 <b>Europa</b>	<b>15,9</b> +6%	<b>567</b> +3%	<b>589</b> +4%	<b>6.108</b> +29%	<b>2.293</b> +98%	<b>8%</b> +3,7 pp
 <b>Norteamérica<sup>1</sup></b>	<b>6,5</b> +11%	<b>127</b> +1%	<b>109</b> +8%	<b>4.649</b> +5%	<b>2.288</b> +125%	<b>13%<sup>2</sup></b> +6,7 pp
 <b>Sudamérica</b>	<b>23,5</b> +18%	<b>126</b> +10%	<b>111</b> +11%	<b>7.386</b> +12%	<b>2.471</b> +31%	<b>20%</b> +3,1 pp
 <b>Digital Consumer Bank</b>	<b>0,7</b> +24%	<b>114</b> -1%	<b>54</b> +7%	<b>2.170</b> +4%	<b>935</b> +17%	<b>13%</b> +2,3 pp

Nota: variaciones en euros constantes. Créditos sin ATA. Depósitos sin CTA

(1) % de variación excluyendo el impacto de las ventas. Considerándolo, créditos 0%, margen neto -1% y beneficio ordinario +122%

(2) RoTE ajustado por exceso de capital en EE.UU.: 21%

La diversificación geográfica y de negocio del grupo generó unos resultados sólidos en los nueve primeros meses de 2021. Sudamérica aportó el 30% del beneficio ordinario mientras que Norteamérica y Europa aportaron el 29% cada una. Por su parte, Digital Consumer Bank contribuyó con el 12%. Los negocios globales, Santander CIB y Wealth Management & Insurance, también registraron una buena evolución en el periodo.

**Europa.** El beneficio ordinario en Europa creció un 98%, hasta los 2.293 millones de euros, gracias al aumento de los ingresos (+12%) y el impacto positivo de los planes de optimización de costes en todos los países. Los costes bajaron

un 3% en términos reales, mientras que las dotaciones por insolvencias cayeron un 23% sobre el mismo periodo de 2020, que se vio muy afectado por las provisiones vinculadas con la covid-19. El número de clientes digitales aumentó un 6%, hasta 15,9 millones. El grupo está acelerando su transformación de negocio bajo "One Santander" para lograr un mayor crecimiento y un modelo operativo más eficiente con el objetivo de alcanzar en el medio plazo un RoTE ordinario de entre el 10-12% en la región.

En España, el beneficio ordinario de los nueve primeros meses del año se situó en 730 millones de euros, un 47% más. La buena evolución se apoyó en el crecimiento de los ingresos con unos costes más bajos (-7%). La reactivación de la actividad que se vio en la primera mitad del año entre clientes particulares se consolidó en el tercer trimestre. Cabe destacar el crédito hipotecario residencial, que volvió a alcanzar el mayor volumen de nueva actividad mensual de los últimos tres años, y el crédito al consumo, que volvió a niveles pre-covid. Los créditos permanecieron estables tanto en términos intertrimestrales como interanuales, con crecimientos en particulares, empresas y banca privada. Los depósitos aumentaron un 3% interanual y los fondos de inversión, un 18%.

En el Reino Unido, el beneficio ordinario fue de 1.145 millones de euros, cinco veces los 220 millones de euros del mismo periodo del año anterior, gracias al incremento del volumen de negocio y las menores dotaciones. Los costes bajaron un 2% gracias a los ahorros del programa de transformación, parcialmente compensados por las inversiones en tecnología. Los ingresos aumentaron un 21% por la mejora del margen de intereses, impulsada por la reprecación de los depósitos, el incremento de los volúmenes de hipotecas y el negocio con pymes. Los clientes digitales aumentaron el 5% y las transacciones digitales, el 17%. Las ventas digitales suponen ya cerca del 85% del total. Gracias a ello, la ratio de eficiencia mejoró de forma significativa (-12,7 puntos porcentuales), hasta situarse en el 53,4%, mientras que el RoTE aumentó notablemente, hasta el 11,5%.

**Norteamérica.** El beneficio ordinario de Norteamérica, que incluye México y Estados Unidos, alcanzó los 2.288 millones de euros, más del doble en comparativa interanual (+122%), impulsado por el incremento del 3% de los ingresos y las menores dotaciones. Los gastos aumentaron el 8%, principalmente por la inflación y las inversiones en digitalización. Estados Unidos registró un beneficio ordinario récord de 1.788 millones de euros, casi cuatro veces los 470 millones del mismo periodo del año anterior, debido a las menores dotaciones por la mejora de las perspectivas macroeconómicas y la fortaleza de los precios en el mercado de coches de segunda mano, el negocio de Santander Consumer USA. En México, el beneficio ordinario de los primeros nueve meses fue de 602 millones de euros, un 1% más. Los clientes digitales en la región aumentaron un 11%, hasta los 6,5 millones.

Los recursos de clientes aumentaron el 10% en la región por el incremento de los depósitos minoristas y de empresas en Estados Unidos, y de los fondos de inversión. Los créditos aumentaron el 1% (excluido el efecto de la venta de una cartera), impulsados por las hipotecas en México y la financiación de automóviles en Estados Unidos.

Santander Holdings USA (SHUSA) anunció a mediados de julio un acuerdo para adquirir el bróker independiente de renta fija Amherst Pierpont Securities por una contraprestación de aproximadamente 600 millones de dólares (unos 500 millones de euros). Está previsto que esta adquisición incremente en torno al 1% el beneficio por acción del grupo y genere un retorno sobre el capital invertido de aproximadamente el 11% en el tercer año (después de sinergias). SHUSA también ha anunciado que ha realizado una oferta para adquirir el capital que no posee de Santander Consumer USA. SHUSA posee actualmente alrededor del 80% de Santander Consumer USA.

**Sudamérica.** El beneficio ordinario en Sudamérica aumentó un 31%, hasta los 2.471 millones de euros, en los primeros nueve meses del año, gracias al incremento de los ingresos (+11%) y a las menores dotaciones (-18%). El banco mantuvo su objetivo de crecer de forma rentable en la región, profundizando en la digitalización y la

fidelización del cliente, y controlando los costes en un contexto de elevada inflación. El RoTE ordinario aumentó 3,1 puntos porcentuales, hasta el 20,1%. Los clientes digitales crecieron un 18%, hasta los 23,5 millones.

El banco sigue desarrollando ofertas conjuntas entre Santander CIB y empresas para profundizar en las relaciones con clientes multinacionales, con el objetivo de mejorar la atención ofrecida, aumentar su vinculación y ampliar la captación en todos los países, especialmente Chile y Argentina.

Santander sigue promoviendo la inclusión financiera en la región, a través de iniciativas como Superdigital y Prospera, el programa de microcréditos del banco en Brasil (667.000 clientes), Uruguay y Colombia, y con el lanzamiento reciente de la microfinanciera Surgir en Perú.

En Brasil, el beneficio ordinario fue de 1.762 millones de euros, un 29% más, impulsado por los mayores ingresos, costes estables y una caída del 10% de las dotaciones. El banco alcanzó un récord de captación de clientes en el segmento de tarjetas y mantuvo la tercera posición por cuota de mercado. En ESG (medioambiente, social y gobernanza), el banco es líder en soluciones sostenibles, con la canalización de 33.000 millones de reales en negocios sociales y ambientales. La mayor productividad se vio reflejada en una mejora de la ratio de eficiencia (29,3%) y un mayor RoTE ordinario (21,6%).

En Chile y Argentina el grupo ha registrado un incremento significativo del beneficio ordinario, gracias a los mayores ingresos y las menores dotaciones. El éxito de Getnet en Chile ha permitido que el banco tenga ya instalados más de 46.000 terminales punto de venta (TPV). El 94% de los clientes son pymes y el 65% se han vendido de forma digital. En Argentina, el banco ha lanzado Superdigital para contribuir a mejorar la vida de las personas que no tienen acceso al sistema financiero tradicional y ha mejorado la propuesta de valor de Getnet, que ha alcanzado los 40.000 comercios activos desde su lanzamiento en octubre de 2020.

**Digital Consumer Bank.** Digital Consumer Bank, líder de la financiación al consumo en Europa, ha alcanzado un beneficio ordinario de 935 millones de euros, un 17% más, gracias a los mayores ingresos (+4%) y las menores dotaciones (-41%). En los nueve primeros meses del año, la producción de nuevo crédito estuvo muy por encima del mismo periodo del año anterior (+11%), a pesar de los confinamientos de principios de 2021. Alemania (292 millones de euros), Reino Unido (205 millones de euros), los países nórdicos (168 millones de euros) y Francia (111 millones de euros) fueron los mercados que más contribuyeron al beneficio. El RoTE ordinario aumentó hasta el 13,2%.

Los segmentos secundarios<sup>2</sup>, que incluyen los negocios globales Santander CIB y Wealth Management & Insurance, y PagoNxt, registraron otro sólido trimestre. **Santander CIB** mostró un buen comportamiento en todas sus áreas de negocio. El beneficio ordinario aumentó el 26%, hasta los 1.744 millones de euros, como consecuencia de un incremento de los ingresos del 12%, impulsado por los resultados de operaciones financieras y los ingresos por comisiones. La ratio de eficiencia sigue siendo referencia en el sector, con un 37,7%. El grupo ha participado en importantes operaciones en el segmento ESG, entre ellas en la operación de Vineyard Wind 1, una operación histórica para la industria de renovables en Estados Unidos al ser el primer gran parque eólico marino que se ha construido.

**Wealth Management & Insurance.** La división de banca privada, gestión de activos y seguros también obtuvo sólidos resultados en los primeros nueve meses del año. La contribución total al grupo (incluido el beneficio neto y el total de comisiones netas de impuestos) fue de 1.733 millones de euros, el 16% más, gracias al mayor volumen de activos bajo gestión (+12%). Los ingresos por comisiones (incluidas las cedidas a redes comerciales) crecieron el 11%, las

<sup>2</sup> Más información en las páginas 23 y 24 del informe financiero del tercer trimestre, disponible en [santander.com](http://santander.com).



entradas netas de nuevos fondos en banca privada alcanzaron los 7.900 millones de euros, las ventas netas de Santander Asset Management contabilizaron 6.300 millones de euros y se registró un aumento de la actividad en el negocio de protección de seguros (primas brutas emitidas +13%).

**PagoNxt**, la fintech de Santander que aglutina los negocios de pago más disruptivos, ha aumentado sus ingresos un 41% en los nueve primeros meses del año, hasta los 334 millones de euros. La compañía se centra en tres negocios principales: soluciones para pagos en comercios, soluciones de pago internacional para empresas y pymes, y soluciones de inclusión financiera para particulares en Latinoamérica. PagoNxt presta servicio a 1,2 millones de comercios, 7.300 empresas y 700.000 particulares. Getnet, One Trade, Payments Hub, Ebury, Mercury TFS y Superdigital forman parte de PagoNxt.

Banco Santander es uno de los mayores bancos del mundo, con una capitalización bursátil de 54.400 millones de euros al cierre de los nueve primeros meses del año. Tiene una consolidada presencia en diez mercados principales en Europa y América, casi cuatro millones de accionistas y 193.000 empleados que dan servicio a 152 millones de clientes.



## Datos consolidados clave (recogidos del informe financiero)

<b>BALANCE (millones de euros)</b>	Sep-21	Jun-21	%	Sep-21	Sep-20	%	Dic-20
Activo total	1.578.295	1.568.636	0,6	1.578.295	1.514.242	4,2	1.508.250
Préstamos y anticipos a la clientela	958.311	954.518	0,4	958.311	910.714	5,2	916.199
Depósitos de la clientela	909.034	894.127	1,7	909.034	842.899	7,8	849.310
Recursos totales de la clientela	1.140.322	1.121.969	1,6	1.140.322	1.039.608	9,7	1.056.127
Patrimonio neto	95.624	95.745	(0,1)	95.624	91.310	4,7	91.322

Nota: Recursos totales de la clientela incluye depósitos de la clientela, fondos de inversión, fondos de pensiones y patrimonios administrados

<b>RESULTADOS (millones de euros)</b>	3T'21	2T'21	%	9M'21	9M'20	%	2020
Margen de intereses	8.458	8.240	2,6	24.654	23.975	2,8	31.994
Margen bruto	11.931	11.305	5,5	34.626	33.355	3,8	44.279
Margen neto	6.530	6.046	8,0	18.848	17.569	7,3	23.149
Resultado antes de impuestos	3.802	3.812	(0,3)	10.716	(3.271)	—	(2.076)
Beneficio atribuido a la dominante	2.174	2.067	5,2	5.849	(9.048)	—	(8.771)

Variaciones en euros constantes:

3T'21 / 2T'21: M. intereses: +1,5%; M. bruto: +4,3%; Margen neto: +6,5%; Rtdo. antes de impuestos: -1,9%; Beneficio atribuido: +3,3%

9M'21 / 9M'20: M. intereses: +7,4%; M. bruto: +8,4%; Margen neto: +13,2%; Rtdo. antes de impuestos: -/+; Beneficio atribuido: -/+

<b>BPA, RENTABILIDAD Y EFICIENCIA (%)</b>	3T'21	2T'21	%	9M'21	9M'20	%	2020
Beneficio atribuido por acción (euro) <sup>(2)</sup>	0,117	0,112	4,4	0,313	(0,546)	—	(0,538)
RoE	10,16	9,91		9,54	(8,54)		(9,80)
RoTE	12,56	12,29		11,82	3,30		1,95
RoA	0,65	0,64		0,61	(0,44)		(0,50)
RoRWA	1,76	1,74		1,66	(1,17)		(1,33)
Ratio de eficiencia	45,3	46,5		45,6	46,8		47,0

<b>RESULTADOS ORDINARIOS <sup>(1)</sup> (millones de euros)</b>	3T'21	2T'21	%	9M'21	9M'20	%	2020
Margen de intereses	8.458	8.240	2,6	24.654	23.975	2,8	31.994
Margen bruto	11.931	11.305	5,5	34.626	33.605	3,0	44.600
Margen neto	6.530	6.046	8,0	18.848	17.879	5,4	23.633
Resultado antes de impuestos	3.804	3.815	(0,3)	11.432	7.016	62,9	9.674
Beneficio atribuido a la dominante	2.174	2.067	5,2	6.379	3.658	74,4	5.081

Variaciones en euros constantes:

3T'21 / 2T'21: M. intereses: +1,5%; M. bruto: +4,3%; Margen neto: +6,5%; Rtdo. antes de impuestos: -1,9%; Beneficio atribuido: +3,3%

9M'21 / 9M'20: M. intereses: +7,4%; M. bruto: +7,6%; Margen neto: +11,1%; Rtdo. antes de impuestos: +73,6%; Beneficio atribuido: +86,6%

<b>BPA Y RENTABILIDAD ORDINARIOS <sup>(1)</sup> (%)</b>	3T'21	2T'21	%	9M'21	9M'20	%	2020
Beneficio ordinario atribuido por acción (euro) <sup>(2)</sup>	0,117	0,112	4,4	0,344	0,187	83,7	0,262
RoE ordinario	10,16	9,91		10,18	5,32		5,68
RoTE ordinario	12,56	12,29		12,61	7,08		7,44
RoA ordinario	0,65	0,64		0,65	0,38		0,40
RoRWA ordinario	1,76	1,74		1,76	1,01		1,06

<b>SOLVENCIA (%)</b>	Sep-21	Jun-21	Sep-21	Sep-20	Dic-20
CET1 <i>fully loaded</i>	<b>11,85</b>	11,70	<b>11,85</b>	11,57	11,89
Ratio de capital total <i>fully loaded</i>	<b>15,82</b>	15,42	<b>15,82</b>	15,15	15,73

<b>CALIDAD CREDITICIA (%)</b>	3T'21	2T'21	9M'21	9M'20	2020
Coste del crédito <sup>(3)</sup>	<b>0,90</b>	0,94	<b>0,90</b>	1,27	1,28
Ratio de morosidad	<b>3,18</b>	3,22	<b>3,18</b>	3,15	3,21
Cobertura total de morosidad	<b>74</b>	73	<b>74</b>	76	76

<b>LA ACCIÓN Y CAPITALIZACIÓN</b>	Sep-21	Jun-21	%	Sep-21	Sep-20	%	Dic-20
Número de acciones (millones)	<b>17.341</b>	17.341	0,0	<b>17.341</b>	16.618	4,3	17.341
Cotización (euros) <sup>(2)</sup>	<b>3,137</b>	3,220	(2,6)	<b>3,137</b>	1,533	104,6	2,538
Capitalización bursátil (millones de euros)	<b>54.389</b>	55.828	(2,6)	<b>54.389</b>	26.582	104,6	44.011
Recursos propios tangibles por acción (euros) <sup>(2)</sup>	<b>3,99</b>	3,98		<b>3,99</b>	3,82		3,79
Precio/recursos propios tangibles por acción (veces) <sup>(2)</sup>	<b>0,79</b>	0,81		<b>0,79</b>	0,40		0,67

<b>CLIENTES (miles)</b>	3T'21	2T'21	%	9M'21	9M'20	%	2020
Clientes totales	<b>152.365</b>	150.447	1,3	<b>152.365</b>	147.312	3,4	148.256
Clientes vinculados	<b>24.687</b>	24.169	2,1	<b>24.687</b>	22.058	11,9	22.838
Particulares	<b>22.587</b>	22.100	2,2	<b>22.587</b>	20.189	11,9	20.901
Empresas	<b>2.100</b>	2.069	1,5	<b>2.100</b>	1.869	12,4	1.938
Clientes digitales	<b>46.623</b>	45.352	2,8	<b>46.623</b>	41.365	12,7	42.362
Ventas digitales / Ventas totales (%)	<b>57</b>	54		<b>54</b>	44		44

<b>OTROS DATOS</b>	Sep-21	Jun-21	%	Sep-21	Sep-20	%	Dic-20
Número de accionistas	<b>3.817.454</b>	3.879.232	(1,6)	<b>3.817.454</b>	4.103.069	(7,0)	4.018.817
Número de empleados	<b>193.303</b>	190.751	1,3	<b>193.303</b>	192.578	0,4	191.189
Número de oficinas	<b>9.904</b>	10.073	(1,7)	<b>9.904</b>	11.520	(14,0)	11.236

(1) Además de la información financiera preparada conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y derivada de nuestros estados financieros, este informe incluye ciertas medidas alternativas del rendimiento (MAR), según se definen en las Directrices sobre las medidas alternativas del rendimiento publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) el 5 de octubre de 2015, así como ciertos indicadores financieros no-NIIF, incluyendo los relativos a resultados que se denominan "ordinarios" en los que se excluyen las partidas incluidas en la línea "neto de plusvalías y saneamientos" que figura justo por encima de la línea de beneficio atribuido a la dominante, y que se encuentran detalladas en la sección "Medidas Alternativas de Rendimiento" del anexo de este informe.

Para más información de las cifras MAR y no NIIF utilizadas, incluyendo su definición o reconciliación entre los indicadores de gestión y los datos financieros presentados en las cuentas anuales consolidadas preparados bajo NIIF, por favor ver el Informe financiero anual de 2020, presentado en CNMV el 23 de febrero de 2021, nuestro informe 20-F para el año terminado el 31 de diciembre de 2020 registrado en la SEC de Estados Unidos el 26 de febrero de 2021, actualizado por el Form 6-K presentado en la SEC el 14 de abril de 2021 para incorporar la nueva estructura organizativa y de gestión, y la sección "Medidas Alternativas de Rendimiento" del anexo de este informe.

(2) Datos ajustados a la ampliación de capital de diciembre 2020.

(3) Dotaciones por insolvencias para cobertura de pérdidas por deterioro del riesgo de crédito de los últimos 12 meses / Promedio de préstamos y anticipos a la clientela de los últimos 12 meses

## Información importante

### **Indicadores financieros no-NIIF y medidas alternativas de rendimiento**

Además de la información financiera preparada conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y derivada de nuestros estados financieros, este documento incluye ciertas medidas alternativas del rendimiento (MAR), según se definen en las Directrices sobre las medidas alternativas del rendimiento publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es), así como ciertos indicadores financieros no-NIIF. Las medidas financieras contenidas en este documento que se consideran MAR e indicadores financieros no-NIIF se han elaborado a partir de la información financiera de Grupo Santander, pero no están definidas ni detalladas en el marco de información financiera aplicable y no han sido auditadas ni revisadas por nuestros auditores. Utilizamos estas MAR e indicadores financieros no-NIIF para planificar, supervisar y evaluar nuestro desempeño. Consideramos que estas MAR e indicadores financieros no-NIIF son útiles para facilitar al equipo gestor y a los inversores la comparación del desempeño operativo entre periodos, dado que estas medidas no incluyen las partidas consideradas como no recurrentes que se presentan de forma separada en la línea de "neto de plusvalías y saneamientos", y se detallan en la sección 3.2 del Informe Económico y Financiero en nuestro Informe de Gestión en el Informe Anual de 2020 en el Form 20-F. No obstante, estas MAR e indicadores financieros no-NIIF tienen la consideración de información complementaria y no pretenden sustituir las medidas NIIF. Además, otras compañías, incluidas algunas de nuestro sector, pueden calcular tales medidas de forma diferente, lo que reduce su utilidad con fines comparativos. Para obtener mayor información sobre las MAR y los indicadores financieros no-NIIF utilizados, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se debe consultar el Informe Anual de 2020 en el Form 20-F, presentado en la U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) el 26 de febrero de 2021, actualizado por el Form 6-K presentado en la SEC el 14 de abril de 2021 para incorporar la nueva estructura organizativa y de gestión, así como la sección Medidas Alternativas de Rendimiento del anexo del Informe Financiero 3T de 2021 de Banco Santander, S.A. (Santander), publicado como Información Privilegiada el 27 de octubre de 2021. Estos documentos están disponibles en el sitio web de Santander ([www.santander.com](http://www.santander.com)). Las medidas subyacentes, que se incluyen en este documento, son medidas no-NIIF.

Los negocios incluidos en cada uno de nuestros segmentos geográficos y los principios de contabilidad bajo los cuales se presentan sus resultados aquí pueden diferir de los negocios incluidos y los principios contables locales aplicables en nuestras filiales en dichas geografías. En consecuencia, los resultados de las operaciones y tendencias mostradas para nuestros segmentos geográficos pueden diferir materialmente de los de dichas filiales.

### **Previsiones y estimaciones**

Banco Santander, S.A. (Santander) advierte de que este documento contiene manifestaciones que pueden considerarse 'manifestaciones sobre previsiones y estimaciones' según su definición en la Private Securities Litigation Reform Act of 1995 de los EE.UU. Esas manifestaciones se pueden identificar con términos como 'prever', 'predecir', 'anticipar', 'debería', 'pretender', 'probabilidad', 'riesgo', 'VaR', 'RoRAC', 'RoRWA', 'TNAV', 'objetivo', 'meta', 'estimación', 'futuro', y expresiones similares. Estas manifestaciones se encuentran a lo largo de este documento e incluyen, a título enunciativo pero no limitativo, declaraciones relativas al futuro desarrollo de nuestro negocio y rendimiento económico y a nuestra política de retribución a los accionistas. Si bien estas manifestaciones sobre previsiones y estimaciones representan nuestro juicio y previsiones futuras respecto al desarrollo de nuestra actividad, diversos riesgos, incertidumbres y otros factores importantes podrían provocar que la evolución y resultados reales difieran notablemente de nuestras expectativas. Los factores importantes destacados a continuación, junto con otros mencionados en otras secciones de este documento, podrían afectar a nuestros resultados futuros y hacer que las situaciones que resulten en el futuro difieran significativamente de aquellas reflejadas en las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones: (1) condiciones económicas o sectoriales generales en áreas en las que tenemos actividades comerciales o inversiones importantes (tales como un deterioro de la coyuntura económica; aumento de la volatilidad en los mercados de capitales; inflación o deflación; cambios demográficos, o de los hábitos de consumo, inversión o ahorro, y los efectos de la pandemia COVID-19 en la economía global); (2) exposición a diversos tipos de riesgos de mercado, en particular el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio, de precio de la renta variable y riesgos asociados a la sustitución de índices de referencia; (3) pérdidas potenciales vinculadas a la amortización anticipada de nuestra cartera de préstamos e inversiones, mermas del valor de las garantías que respaldan nuestra cartera de préstamos, y riesgo de contraparte; (4) estabilidad política en España, el Reino Unido, otros países europeos, Latinoamérica y EE.UU.; (5) cambios legislativos, regulatorios o fiscales, como modificaciones de los requisitos regulatorios en cuanto a capital o liquidez, incluyendo como consecuencia de la salida del Reino Unido de la Unión Europea, y el aumento de la regulación derivada de crisis financieras; (6) nuestra capacidad para integrar con éxito nuestras adquisiciones y los desafíos que resultan de la desviación inherente de recursos y de la atención del equipo gestor de otras oportunidades estratégicas y de cuestiones operativas; y (7) cambios en nuestra capacidad de acceder a liquidez y financiación en condiciones aceptables, incluyendo cuando resulten de variaciones en nuestros diferenciales de crédito o una rebaja de las calificaciones de crédito del grupo o de nuestras filiales más importantes.

### **Comunicación Corporativa**

Ciudad Grupo Santander, edificio Arrecife, planta 2  
28660 Boadilla del Monte (Madrid). Tel. +34 91 2895211  
[comunicacion@gruposantander.com](mailto:comunicacion@gruposantander.com)  
[www.santander.com](http://www.santander.com) - Twitter: @bancosantander

Numerosos factores pueden afectar a los futuros resultados de Santander y pueden hacer que esos resultados se desvien significativamente de aquellos estimados en las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones. Otros factores desconocidos o impredecibles pueden provocar que los resultados difieran significativamente de aquellos reflejados en las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones.

Las manifestaciones sobre previsiones y estimaciones deben entenderse formuladas a la fecha en la que se publica este documento y se basan en el conocimiento, la información disponible y las opiniones vigentes en esa fecha; ese conocimiento, información y sus opiniones pueden cambiar en cualquier momento. Banco Santander no asume ninguna obligación de actualizar o revisar ninguna manifestación sobre previsiones o estimaciones, ya sea como resultado de nueva información, futuros acontecimientos u otras situaciones.

#### **No constituye una oferta de valores**

La información contenida en este documento está sujeta y debe leerse junto con toda la información pública disponible, incluyendo, cuando sea relevante, documentos que emita Santander que contengan información más completa. Cualquier persona que en cualquier momento adquiera valores debe hacerlo exclusivamente sobre la base de su propio juicio acerca de los méritos y la idoneidad de los valores para la consecución de sus objetivos y sobre la base únicamente de información pública, y después de haber recibido el asesoramiento profesional o de otra índole que considere necesario o adecuado a sus circunstancias, y no únicamente sobre la base de la información contenida en este documento. No se debe realizar ningún tipo de actividad inversora únicamente sobre la base de la información contenida en este documento. Al poner a su disposición este documento, Santander no está prestando ningún asesoramiento ni realizando ninguna recomendación de compra, venta o cualquier otro tipo de negociación sobre las acciones de Santander ni sobre cualquier otro valor o instrumento financiero.

Ni este documento ni la información aquí contenida constituye una oferta para vender o la petición de una oferta de compra de valores. No se llevará a cabo ninguna oferta de valores en EE.UU. salvo en virtud del registro de tal oferta bajo la U.S. Securities Act of 1933 o de la correspondiente exención. Nada de lo contenido en este documento puede interpretarse como una invitación a realizar actividades inversoras bajo los propósitos de la prohibición de promociones financieras contenida en la U.K. Financial Services and Markets Act 2000.

#### **El rendimiento pasado no es indicativo de los resultados futuros**

Las declaraciones respecto al rendimiento histórico o las tasas de crecimiento no pretenden dar a entender que el rendimiento futuro, la cotización de la acción o los resultados futuros (incluido el beneficio por acción) de un periodo dado vayan a coincidir o superar necesariamente los de un ejercicio anterior. Nada de lo reflejado en este documento se debe interpretar como una previsión de beneficios.

#### **Información de terceros**

Con respecto a los datos proporcionados por terceros, ni Santander ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, de forma explícita o implícita, garantiza que esos contenidos sean exactos o completos, ni se obliga a mantenerlos actualizados, o a corregirlos en caso de que se detecte alguna insuficiencia, error u omisión en los mismos. Además, al reproducir estos contenidos por cualquiera de los medios a su alcance, Santander puede introducir cualquier cambio que considere adecuado, así como omitir, parcial o totalmente, cualquier apartado de este documento, y en el caso de que exista discrepancia entre dicha versión y esta, Santander no asume responsabilidad alguna por dicha discrepancia.